

Mercados suben a la espera de resultados de Nvidia

Análisis

25 de agosto de 2026

RESUMEN

- + A la espera del reporte trimestral de Nvidia, que ofrecería señales más claras sobre la fortaleza del sector de inteligencia artificial y sobre si las elevadas inversiones en este segmento están justificadas, los principales índices accionarios estadounidenses cerraron con ganancias. El avance también encontró apoyo en la caída de los precios del petróleo, ya que las acciones efectivamente adoptadas por Estados Unidos contra Irán y sus aliados han resultado menos severas que las amenazas previamente expresadas. Asimismo, el retroceso del crudo brindó cierto alivio al mercado de bonos del Tesoro estadounidense a 30 años, cuyos rendimientos habían alcanzado durante la semana pasada niveles no vistos desde 2007.
- + Por componente, los sectores que más beneficiaron al S&P 500 fueron: Tecnologías de la Inf. (0.98%), Servicios de Comunicación (0.46%) y Salud (0.33%).
- + En materia corporativa, las acciones de la empresa de Musk, Space X, aumentaron en 2.19%, ante sus planes de construir una plataforma en Luisiana de 100 mil millones de dólares para el lanzamiento de uno de sus cohetes.
- + En el mercado local, el IPC aumentó en 0.79% destacando los incrementos de PEÑOLES (2.47%), ALSEA (2.41%) y QUALITAS (2.27%).
- + El rendimiento de bonos a 10 años en EE.UU. disminuyó ante la disminución del precio del crudo que aliviaría las presiones inflacionarias. El peso mexicano se aprecia marginalmente manteniéndose por debajo de las 17 unidades por dólar, ante la debilidad general de esta divisa.
- + Finalmente, el petróleo disminuye ante una supuesta relajación en las hostilidades luego de una visita de Pakistán a Irán; el oro, por su parte, aumentó en línea con la disminución del rendimiento de los bonos del tesoro y el debilitamiento del dólar.

EL DETALLE

- + Apple ha anunciado mejoras en sus equipos Mac Mini y sus computadores de escritorio Mac Desktop, otorgándoles una mayor capacidad de procesamiento.

Mercado	Cierre	Var. diaria	Var. mes	Var. YTD	Var. anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	66,293.07	0.79%	-0.96%	3.09%	13.34%
<i>En dólares</i>	<i>3,912</i>	<i>0.57%</i>	<i>1.31%</i>	<i>9.60%</i>	<i>25.76%</i>
Dow Jones	53,577	0.30%	2.08%	11.47%	18.32%
S&P 500	7,677	0.32%	2.50%	12.15%	19.23%
Nasdaq	26,151	0.66%	3.06%	12.52%	21.92%
EuroStoxx 50	6,456	0.12%	1.54%	11.47%	18.58%
Hangseng	25,511	-0.02%	-1.44%	-0.47%	-1.23%
Nikkei	65,856	0.50%	65.08%	30.82%	55.34%
Materias primas					
Oro	4,638.1	-0.06%	14.55%	6.84%	37.47%
Plata	68.8	0.34%	19.11%	-2.51%	77.84%
Cobre	671.0	1.59%	3.78%	18.09%	49.86%
Petróleo WTI	80.7	-5.06%	-4.68%	40.56%	24.55%
Dinero					
México 10a	8.82	-8.71 pb.	-5.01 pb.	180.88 pb.	180.88 pb.
Cete 28d	6.13	-60.58 pb.	-60.58 pb.	-66.61 pb.	-66.61 pb.
TIIE 28d	6.7559	202.2 pb.	202.12 pb.	260.84 pb.	260.84 pb.
EE. UU. 10a	4.62	462.09 pb.	462.09 pb.	462.09 pb.	462.09 pb.
Divisas					
USDMXN	16.95	-0.01%	-2.29%	-9.37%	-10.23%
EURUSD	1.17	0.09%	1.28%	-0.61%	0.48%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	14.2	-0.59%	-8.33%	-0.87%	10.30%
VIX S&P 500	15.45	-2.52%	-3.38%	3.34%	4.46%

Fuente: Análisis Bx+ /Refinitiv

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana, ingreso personal, gasto personal, deflactor del gasto (inflación PCE), órdenes de bienes durables e inventarios petroleros en EE. UU.

En tres minutos

Mercados suben a la espera de resultados de Nvidia



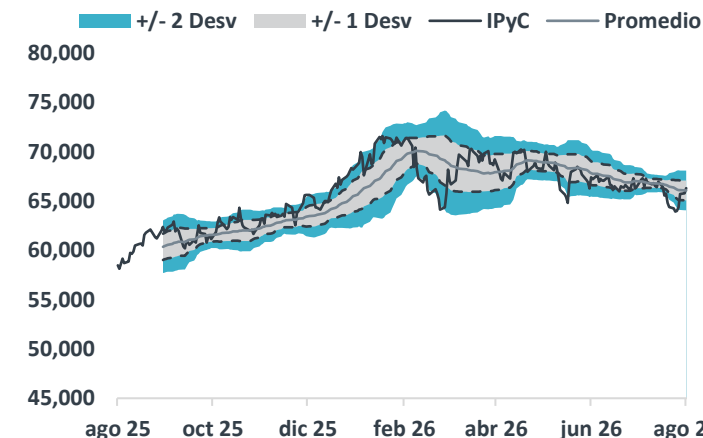
Análisis

25 de agosto de 2026

Emisoras S&P/BMV IPC

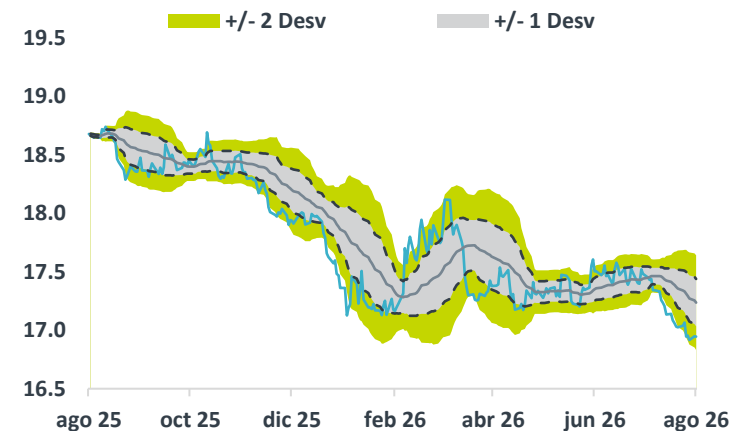
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'26	Precio min'26
GFNORTEO	190.28	1.3%	-5.1%	14.0%	14.5%	208.76	168.86
FEMSAUBD	209.51	1.6%	-5.4%	19.0%	33.5%	232.26	177.95
WALMEX*	47.73	2.0%	-5.0%	-15.0%	-13.9%	59.17	46.57
AMXB	20.14	-0.2%	-8.7%	8.1%	7.6%	23.88	17.57
GMEXICOB	237.90	0.4%	14.5%	39.9%	90.9%	237.90	170.26
CEMEXCPO	18.73	-0.3%	-8.7%	-9.4%	13.0%	23.39	18.00
BIMBOA	60.00	-0.6%	-3.2%	1.5%	1.7%	68.44	53.55
GAPB	354.36	2.0%	-5.9%	-25.1%	-22.2%	511.07	347.57
ASURB	446.33	0.9%	-6.9%	-22.9%	-22.1%	648.73	438.33
AC*	197.95	1.3%	-0.3%	1.6%	-1.4%	229.40	188.60
KOFUBL	197.05	1.1%	5.2%	15.2%	22.0%	197.60	166.07
GCARSOA1	138.19	-1.0%	-6.8%	17.2%	10.0%	155.13	117.02
LACOMUBC	32.24	0.7%	-5.5%	-16.2%	-21.3%	43.23	32.00
GFINBURO	43.59	0.9%	-2.0%	0.0%	-10.4%	46.89	40.87
GRUMAB	250.82	-0.4%	-2.9%	-19.2%	-23.1%	348.32	250.64
OMAB	220.87	1.5%	-4.5%	-9.3%	-9.4%	288.08	208.85
KIMBERA	39.95	0.8%	-0.6%	4.0%	11.3%	43.53	35.69
VESTA*	59.33	-1.0%	-1.2%	7.7%	13.2%	63.57	53.99
BBAJIOO	57.14	1.2%	-1.0%	25.6%	36.4%	60.68	45.07
PE&OLES*	939.40	2.5%	17.8%	-0.8%	76.9%	1201.05	748.70
SIGMAFA	18.26	0.7%	3.4%	16.0%	29.4%	19.35	15.38
ORBITA*	20.83	-4.4%	-14.8%	33.5%	55.7%	24.55	15.61
ALSEA*	41.18	2.4%	-2.2%	-23.6%	-24.4%	61.20	39.69
PINFRA*	262.43	0.5%	-4.0%	-1.8%	12.4%	303.45	254.45
GCC*	196.78	-1.5%	-1.4%	7.8%	13.3%	216.63	174.29
TLEVICPO	9.36	-0.8%	-4.6%	-10.8%	1.3%	11.80	9.04
Q*	153.46	2.3%	-3.1%	-17.8%	-9.2%	188.11	148.93
CHDRAUIB	93.88	1.2%	3.8%	-23.9%	-39.7%	125.98	86.33
GENTERA*	39.65	0.4%	-1.2%	-14.0%	-6.1%	54.51	35.70
VOLARA	12.06	1.7%	-11.1%	-24.5%	7.4%	18.32	10.87
RA	139.21	0.7%	-2.1%	-2.4%	-2.8%	162.90	126.08
BOLSAA	38.07	0.9%	-1.1%	2.8%	0.6%	39.66	34.13
MEGACPO	54.68	-2.0%	-7.4%	5.7%	2.5%	67.98	52.67
LIVEPOLC1	100.94	0.5%	-3.0%	0.7%	11.2%	111.01	99.62
LABB	13.48	-0.7%	-8.2%	-24.7%	-38.6%	19.28	13.37

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+/ BMV

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+/Refinitiv

En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.

Fuente: Análisis Bx+ / BMV

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE **CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS**, destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las “Disposiciones”).

Alejandro Javier Saldaña Brito, Ariel Méndez Velázquez, Baltasar Montes Guerrero, Elisa Alejandra Añorve Vargas y Jesus Jorge Lima, analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en www.vepormas.com, el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de Bx+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **Bx+**. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero Bx+** y el desempeño individual de cada analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Bx+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero Bx+** no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de **Grupo Financiero Bx+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco Bx+ y **Casa de Bolsa Bx+** brindan servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+** reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+**, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las “Disposiciones” en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman **Grupo Financiero Bx+**.

ESTUDIOS ECONÓMICOS Y ANÁLISIS BURSÁTIL

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Económico

Baltasar Montes Guerrero	55 56251500 x 31725	bmontes@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Económico

Jesus Jorge Lima	55 56251500 x 31725	jlima@vepormas.com
------------------	---------------------	--------------------

Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez	55 56251500 x 31453	amendezv@vepormas.com
------------------------	---------------------	-----------------------

Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
-------------------------------	---------------------	----------------------

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

PROMOCIÓN BURSÁTIL

Director Promoción Bursátil

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21, Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

